

煤炭市场周报

Coal market weekly report



宏观数据：7 月末，M0 (流通中货币)余额 6.71 万亿元,同比增长 6.1%；M1 (狭义货币)余额 51.05 万亿元,同比增长 15.3%；M2 (广义货币)余额 162.9 万亿元,同比增长 9.2%。当月净投放现金 151 亿元。

行业数据：7 月全社会用电量 6072 亿千瓦时，同比增长 9.9%，环比增长 15.8 个百分点。1-7 月全社会用电量累计 35578 亿千瓦时，同比增长 6.9%。

动力煤：本期环渤海动力煤价格指数环比下跌 0.17%；中国太原动力煤指数环比上涨 0.16%；陕西动力煤指数环比上涨 0.54%；鄂尔多斯动力煤指数环比持平；环球煤炭指数：纽卡斯尔港环比上涨 4.7 美元/吨，理查德港环比上涨 1.3 美元/吨，欧洲ARA港环比上涨 1.8 美元/吨。沿海电厂日均耗煤量 81.1 万吨，环比下降 1.4 万吨，日均库存 1141.4 万吨，环比下降 2.5 万吨，北方五港库存 1480 万吨，环比下降 12.6 万吨。

冶金煤：本期中国太原炼焦煤指数环比上涨 0.29%、喷吹煤指数环比上涨 0.57%；内蒙古西部焦煤指数环比上涨 1.46%、陕西配焦精煤指数环比上涨 0.57%。下游情况：MySpic 钢材指数环比下降 0.86%；山西铁路一级冶金焦规格品均价 2013.89 元/吨，环比上涨 6.76%；澳大利亚峰景优质主焦煤平仓价报收 195.5 美元/吨，环比下降 0.5 美元；京唐港澳洲同品质焦煤价格较山西主焦煤低 55 元/吨。

<宏观政策>

一、行业要闻

行业要闻	
1.	今年以来，各地各有关部门认真贯彻落实党中央、国务院关于供给侧结构性改革、推进煤炭去产能各项决策部署，煤炭去产能工作取得阶段性重要进展，截至 7 月底共退出煤炭产能 1.28 亿吨，完成年度目标任务量的 85%。其中，内蒙古、辽宁、江苏、福建、河南、广西、重庆七省（区、市）已超额完成全年目标任务。

二、经济数据

7 月份货币供应量 (万亿元)			
项目	数量	同比	环比
M0	6.71	6.1%	0.15%
M1	51.05	15.3%	0.06%
M2	162.9	9.2%	-0.14%

7 月末，M0 (流通中货币)余额 6.71 万亿元,同比增长 6.1%；M1 (狭义货币)余额 51.05 万亿元,同比增长 15.3%，增速比上月末高 0.3 个百分点，比上年同期低 10.1 个百分点；M2 (广义货币)余额 162.9 万亿元,同比增长 9.2%，增速分别比上月末和上年同期低 0.2 个和 1 个百分点。当月净投放现金 151 亿元。

三、行业数据

全社会用电情况（亿千瓦时）					
项目	7 月	环比	同比	1-7 月	累计同比
总用电量	6072	15.8%	9.9%	35578	6.9%
第一产业	145	20.8%	9.8%	655	7.7%
第二产业	4363	14.1%	9.7%	25317	6.7%
第三产业	840	19.7%	13.1%	4893	9.9%
城乡居民生活	724	20.7%	7.6%	4713	4.9%

7 月份，全社会用电量 6072 亿千瓦时，同比增长 9.9%，环比增长 15.8 个百分点。1-7 月，全社会用电量累计 35578 亿千瓦时，同比增长 6.9%。

主要港口煤炭发运量（万吨）				
	7 月	同比	1-7 月	累计同比
全国主要港口	6214.5	19.7%	42829.4	17.3%
北方七港	5757.0	19.0%	40105.3	18.3%
秦皇岛港	1781.6	53.9%	12484.7	44.7%
黄骅港	1579.3	3.1%	11204.5	11.8%
天津港	563.2	-42.7%	5323.6	-21.6%

北方七港主要指承担“北煤南运”任务的北方七大港口，包括：秦皇岛港、黄骅港、天津港、唐山港、青岛港、日照港、连云港。

<山西频道>

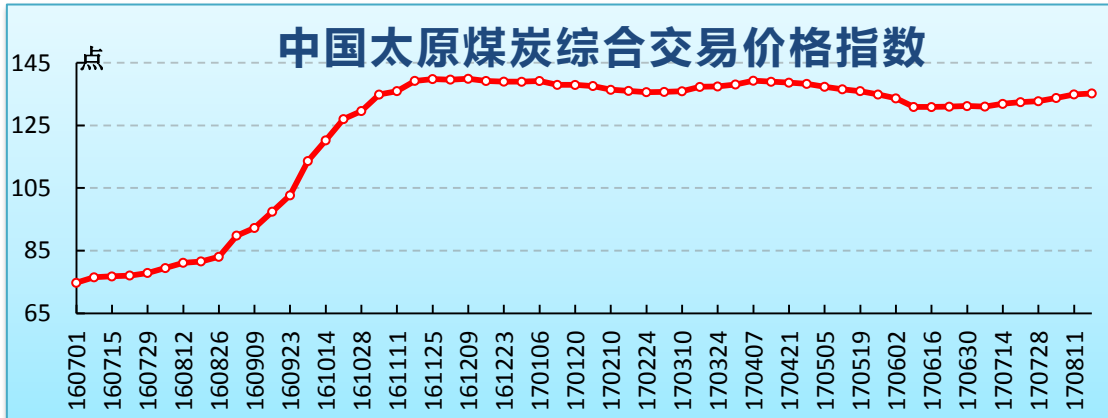
一、本地资讯

本地资讯	
1.	<p>8 月 21 日，山西省煤层气产业发展再出新政，《山西省煤层气资源勘查开发规划（2016—2020 年）》（以下简称《规划》）出台，到 2020 年，山西省力争煤层气抽采量达到 200 亿立方米，地面开采产能建设达到 300—400 亿立方米/年，煤层气勘探、抽采、运输、转化全产业链条产值达到 1000 亿元。</p> <p>目前，山西省内的煤层气企业包括晋煤集团蓝焰煤层气公司、中石油华北油田山西煤层气勘探开发分公司、中联煤层气有限责任公司、亚美大陆煤层气公司等。为了加快资源勘探开发进程，《规划》提出，整合省内煤层气资源勘查开发力量，成立山西省煤层气开发的旗舰企业。在政策扶持方面，提出要严格落实国家关于煤层气勘查开发利用的市场定价、财政补贴、税费优惠、瓦斯发电上网加价等优惠政策，调动企业积极性，充分发挥骨干企业的引领和带动作用。</p>

2.	国务院安委办近日通报要求山西省政府安委会对全省兼并重组煤矿、露天煤矿开展一次专项行动,整治“假整合、假控股”,整治兼并重组主体企业“只挂名、不真管”,严厉查处使用包工队或将采掘工作面进行承包、转包或租赁等违法行为,发现后一律停产整顿,杜绝层层转包、以包代管。
----	---

二、价格指数

中国太原煤炭交易价格指数(点) (2017 年 第 32 期 总 213 期)			
指数名称	本期	环比	增幅
1.综合指数	135.23	0.32	0.24%
2.动力煤指数	123.31	0.20	0.16%
下水煤指数	110.05	-0.08	-0.07%
直达煤指数	138.79	0.81	0.59%
3.炼焦用精煤指数	161.28	0.46	0.29%
焦煤指数	160.43	0.20	0.12%
肥煤指数	159.46	0.00	0.00%
贫瘦煤、瘦煤指数	158.67	1.48	0.94%
4.喷吹用精煤指数	142.10	0.80	0.57%
5.化工用原料煤指数	109.82	0.02	0.02%



三、五大集团铁路发运

省五大集团铁路发运					
项目	日均	环比		同比	
		增减	幅度	增减	幅度
装车数 (车)	10114	498	5.18%	395	4.06%
发运量 (万吨)	71.5	3.4	4.99%	2.7	3.93%

四、财经专栏

1、山西省煤炭类股票

山西省煤炭类股票(元)					
名称	今日	涨跌	涨跌	最高	最低

	收盘	(元)			
西山煤电	10.34	0.18	1.77%	10.80	9.83
潞安环能	10.42	0.59	6.00%	10.91	9.70
阳泉煤业	7.82	0.09	1.16%	7.99	7.52
大同煤业	6.42	-0.05	-0.77%	6.59	6.26
兰花科创	9.27	0.07	0.76%	9.48	8.90
山西焦化	8.86	0.19	2.19%	9.20	8.31
美锦能源	7.93	0.45	6.02%	8.18	7.39
蓝焰控股	13.90	-0.05	-0.36%	14.49	13.82

本期(8月16日-22日)山西省煤炭类股票以上涨为主,其中潞安环能和美锦能源涨幅均在6%以上,大同煤业和蓝焰控股价格小幅下跌。

2、煤炭类期货

煤炭类期货主力品种(元)					
名称	今日收盘	涨跌(元)	涨跌	最高	最低
郑煤1801	595.8	7.0	1.19%	605.2	583.8
焦煤1801	1485.5	151.5	11.36%	1520.0	1327.0
焦炭1801	2357.5	237.0	11.18%	2360.0	2099.0

本期(8月16日-22日)煤炭类期货均以红盘报收,其中焦煤、焦炭期货受现货市场支撑以及预期向好,价格上涨均超11%,动力煤期货在需求即将下降与生产受多方面影响供应紧张双重作用下,价格犹豫不决,上下小幅波动。

<煤市动态>

一、动力煤

1、行业资讯

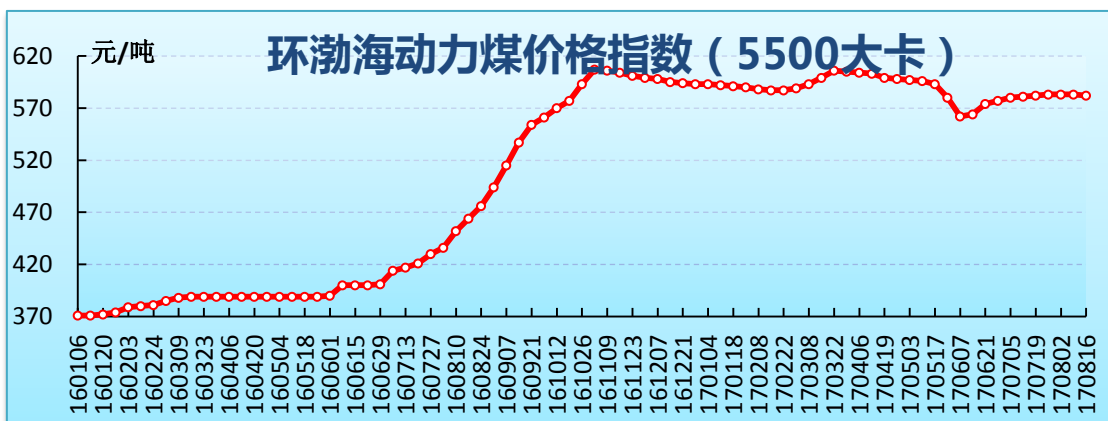
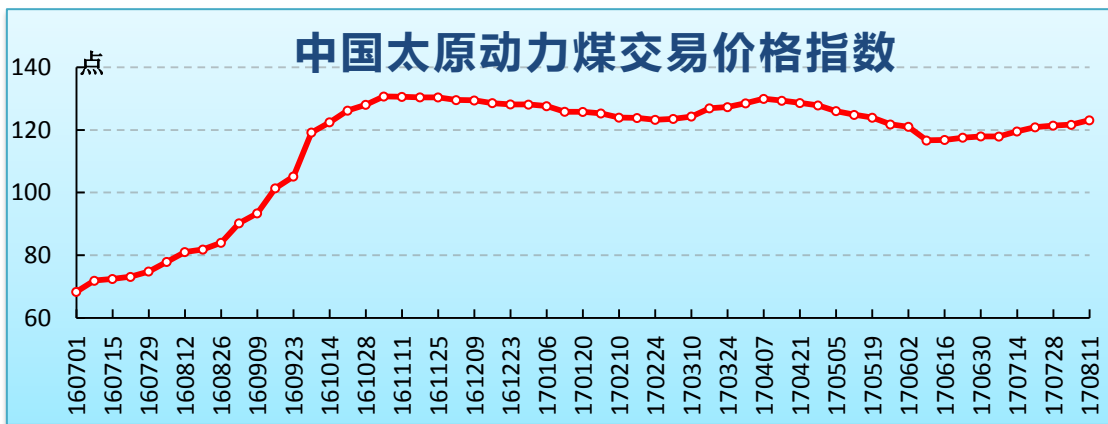
动力煤行业资讯	
1.	日前,国家发改委、工信部、财政部等16部门联合印发了《关于推进供给侧结构性改革防范化解煤电产能过剩风险的意见》,该意见明确,“十三五”期间,全国停建和缓建煤电产能1.5亿千瓦,淘汰落后产能0.2亿千瓦以上,实施煤电超低排放改造4.2亿千瓦、节能改造3.4亿千瓦、灵活性改造2.2亿千瓦。具备条件的煤电机组完成超低排放改造,煤电平均供电煤耗降至310克/千瓦时。到2020年,全国煤电装机规模控制在11亿千瓦以内。
2.	2017上半年,我国规模以上电厂水电发电量4613亿千瓦时,同比下降4.2%,增速比上年同期回落17.6个百分点,全国水电设备平均利用小时数为1514小时,比上年同期降低144小时。 中电传媒电力传媒数据研发中心跟踪数据显示,截至2017年6月份,我国水电装机容量超过3000万千瓦的省份为三个,分别是四川、湖北、云南,

	<p>装机容量分别为 7031 万千瓦、4774 万千瓦、3553 万千瓦；水电装机类型上看，西南、西北区域以大型水电站为主，而华北、华东、南方部分区域以抽水蓄能电站为主，如江苏、山东、北京、河北、山西、广东等省份，抽水蓄能电站占该地区水电装机容量的 60% 以上；从水电设备利用小时数上看，上半年，我国各省水电设备平均利用小时数均普遍低于去年同期水平，其中江西省下滑幅度最大，低于去年同期 1056 小时。</p>
3.	<p>尽管立秋已过半月，但南方地区暑热不减。8 月 21 日，广东电网负荷今年第五次创历史新高，达 10858 万千瓦，同比增长 8.5%，其中广州、佛山、东莞等 11 个城市同日共创新高。</p>

2、价格指数

动力煤价格指数			
指数名称	本期	环比	同比
环渤海动力煤指数(元)	582	-0.17%	25%
中国太原动力煤指数(点)	123.31	0.16%	51%
陕西动力煤指数(点)	150.2	0.54%	60%
鄂尔多斯混煤指数(元)	353	0%	50%

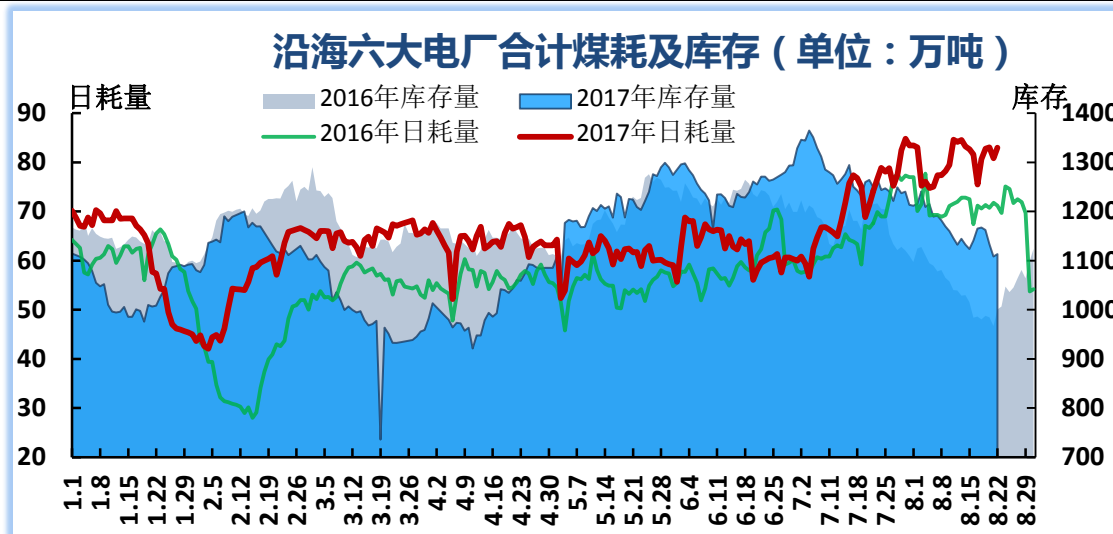
本周随着迎峰度夏行情进入尾声，加之长协煤稳煤市作用加强，港口市场看空情绪升温，环指出现下跌行情；主产地动力煤市场交易情况良好，太原、陕西动力煤价格指数延续涨势，鄂尔多斯市场多空交织、指数持平。



3、沿海六大电厂

沿海六大电厂			
项目	本期	环比	同比
日均耗煤量(万吨)	81.1	-1.4	10.3
日均库存量(万吨)	1141.4	-2.5	155.1
平均可用天数(天)	14.1	0.2	0.1

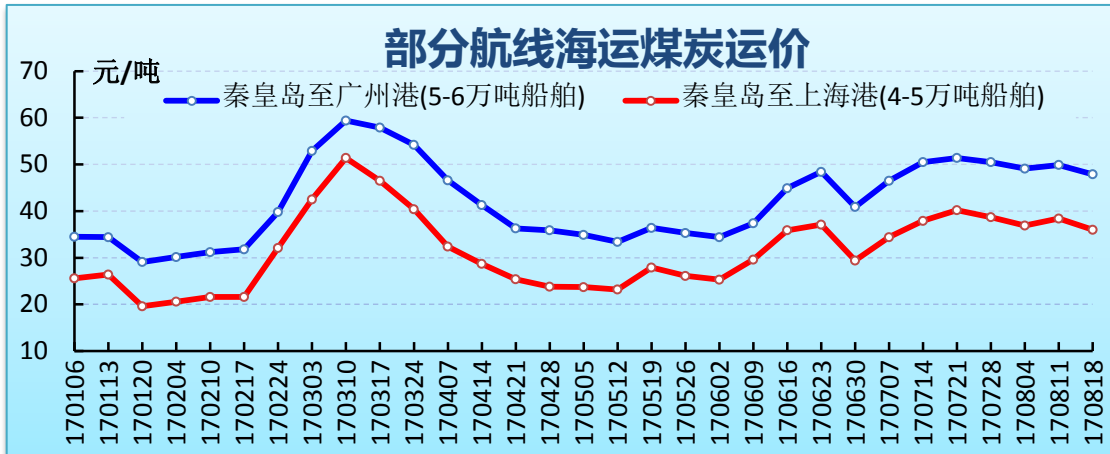
虽然夏季用煤高峰期已近尾声,但近期南方气温仍然偏高,电网负荷依旧高位运行,本期沿海主要电企合计日均耗煤量略有回落,但仍在 80 万吨以上,电厂存煤可用天数偏低。



4、海运煤炭运价

海运煤炭运价		
指数名称/航线船型	本期	环比
综合指数 OCFI(点)	985.34	-42.48
秦皇岛-广州港 (5-6 万吨船舶, 元/吨)	47.9	-2
秦皇岛-上海港 (4-5 万吨船舶, 元/吨)	36	-2.4

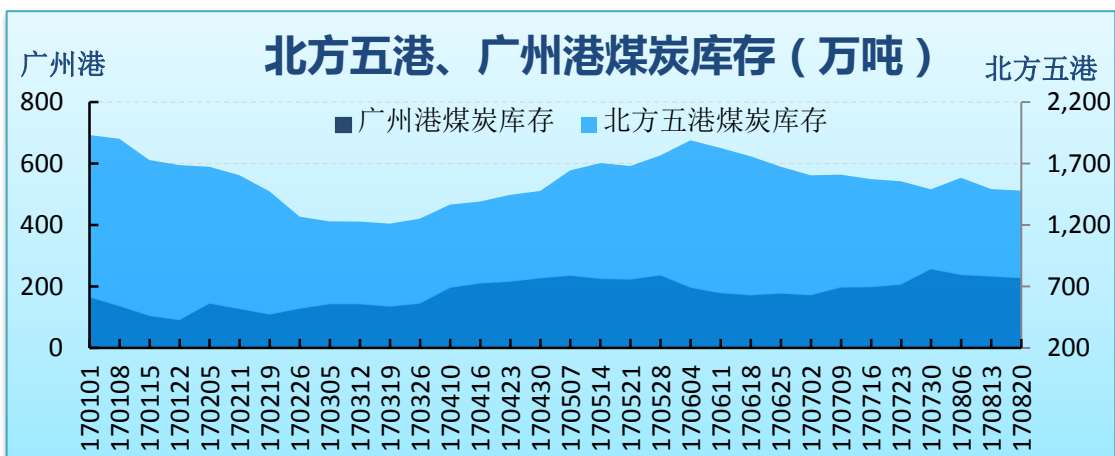
本周煤炭海运市场适期船舶需求旺盛,但随着“迎峰度夏”季节性特征逐步消退,煤市看空预期升温,在买涨不买跌心态影响下,船东挺价心态减弱,煤炭海运费出现小幅下跌。



5、港口库存

港口煤炭库存(万吨)			
港口		期末	环比
北方五港	秦皇岛港	583.0	8.0
	黄骅港	146.3	-19.5
	京唐港	394.2	-3.9
	国投京唐港	82	6
	曹妃甸港	274.5	-3.2
	合计	1480.0	-12.6
广州港		226.6	-5.2

本周北方主要港口装船作业顺畅，在电厂补库需求影响下，煤炭调出量仍处近期较高水平，得益于四大户铁路调运积极，港口煤炭库存总体运行平稳、窄幅下行。

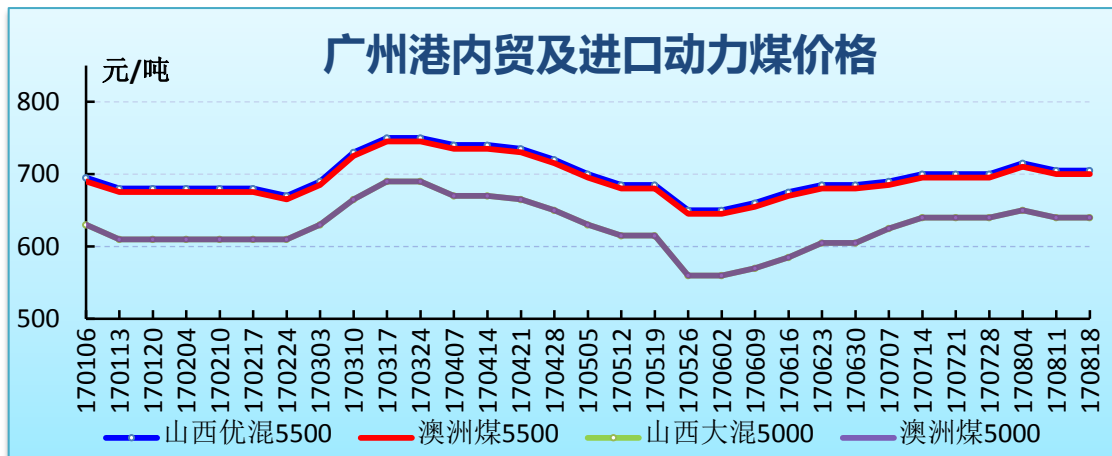


6、国内动力煤

产地动力煤价格(元/吨)					
品种	产地	价格	环比	单卡	类型
6000	榆林	445	0	0.07	坑口价
5700	长治	570	0	0.10	车板价
5500	阳泉	475	0	0.09	车板价
	晋城	580	0	0.11	车板价

	鄂尔多斯	365	0	0.07	坑口价
5000	朔州	570	0	0.11	车板价
4500	鄂尔多斯	210	5	0.05	坑口价

广州港内外贸动力煤价格(库提价, 元/吨)				
品种	产地	价格	环比	单卡
6000	神木	770	0	0.13
5500	山西	705	0	0.13
	澳洲	700	0	0.13
	印尼	700	0	0.13
5000	山西	640	0	0.13
	澳洲	640	0	0.13
4500	内蒙古	590	0	0.13
4200	印尼	446	2	0.11



二、冶金煤

1、行业资讯

冶金煤行业资讯	
1.	<p>大连商品交易所 18 日公布决定自 2017 年 8 月 22 日（星期二）结算时起，焦炭、焦煤品种期货合约最低交易保证金标准调整为合约价值的 12%。此前焦炭期货合约最低保证金标准为合约价值的 10%，大商所在此基础上上调 2% 的保证金率，针对目前市场上黑色系产品的过分炒作的现象，上调保证金率有助于抑制期货市场上对焦煤、焦炭期货的过分炒作，对于保证正常的期货交易具有重要的意义。</p>
2.	<p>首钢京唐钢铁联合有限责任公司二期项目发布炼铁部高炉和热风炉系统用砌筑泥浆招标公告，公告日期为 2017 年 8 月 11 日，投标日期为 8 月 31 日，要求投标人“需提供 2006 年至今应用在国内 5000m³ 及以上高炉的同类业绩”。</p>

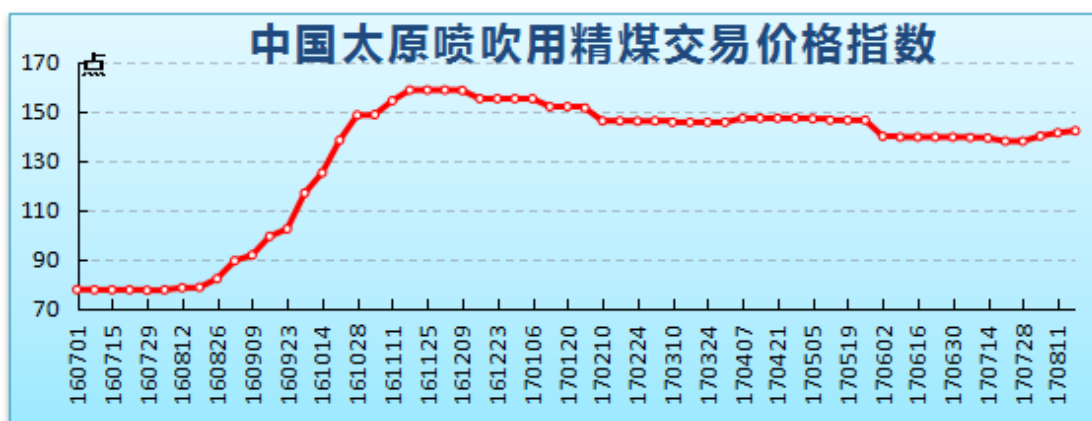
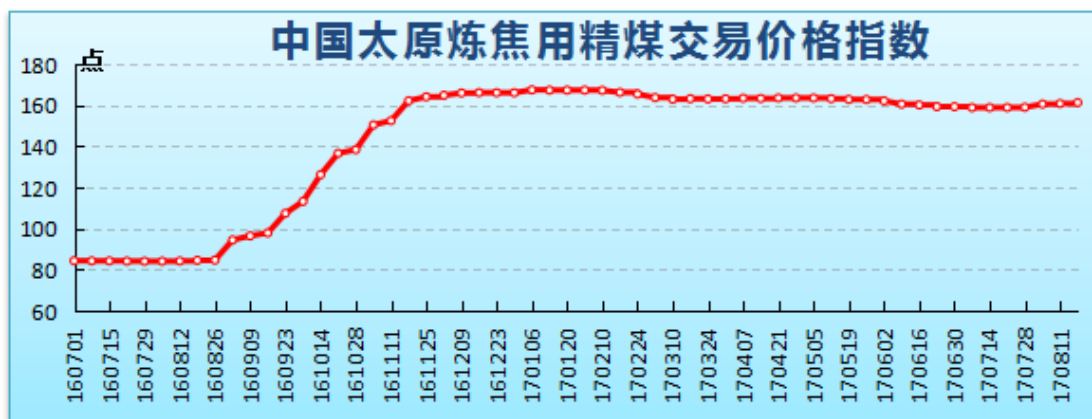
2、价格指数

冶金煤价格指数			
指数名称 (点)	本期	环比	同比
太原炼焦用精煤指数	161.28	0.29%	90.6%
太原喷吹用精煤指数	142.1	0.57%	80.6%
内蒙古西部焦煤指数	976	1.46%	127.0%
陕西配焦精煤指数	141.5	0.57%	44.2%

山西地区炼焦煤市场运行良好，省内炼焦煤市场供应偏紧，叠加铁路运力紧张，下游需求得不到充分满足，煤企提价意愿强烈；长治地区主要煤企上调贫瘦煤价格，晋中、临汾地区地方煤企业主焦煤及 1/3 焦煤价格上涨 20-70 元/吨不等。

内蒙古西部焦煤市场迎来大幅上涨，多数洗煤企业上调炼焦煤价格 50 元/吨，大型煤焦化企业焦煤、焦炭、混煤价格均上调，二级冶金焦到厂提涨 80 元/吨，焦煤外购上涨 50 元/吨。

陕西地区配焦精煤市场交易情况良好，价格继续上涨。延安配焦精煤均价 587 元/吨，较上期上涨 3 元/吨。

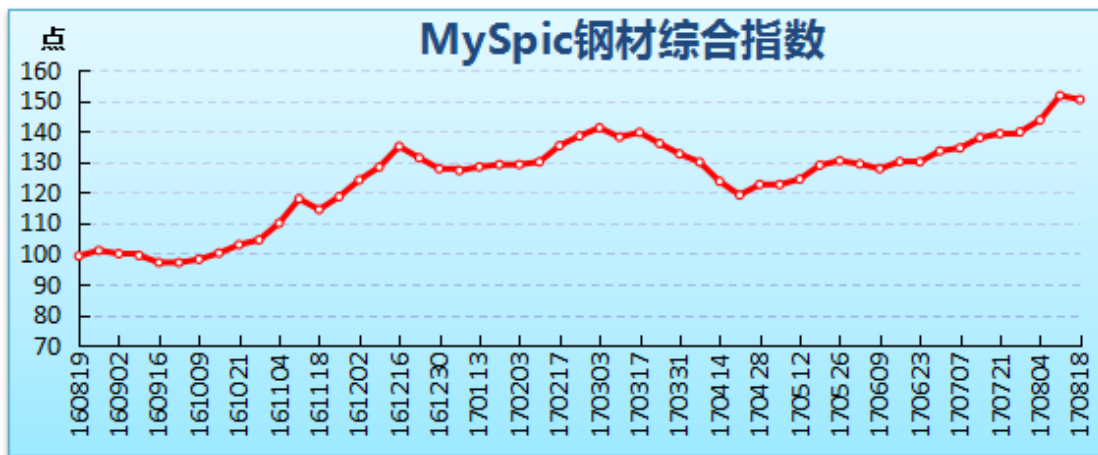


3、钢材

主要钢材品种价格(元/吨)			
地区	品种	价格	环比
北京	螺纹钢25mm	3980	0
	高线8mm	4480	80
	热轧板卷2.75mm	4100	-80

	冷轧板卷1.0mm	4750	-100
	普中板20mm	3820	-60
上海	螺纹钢25mm	3980	-120
	高线8mm	4180	-30
	热轧板卷2.75mm	4160	-20
	冷轧板卷1.0mm	4720	10
	普中板20mm	3960	-30

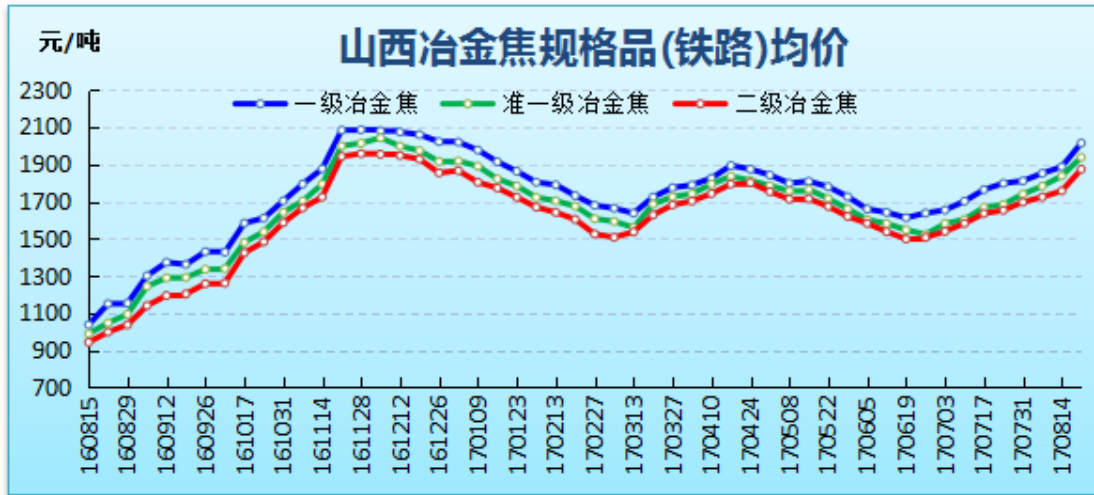
本周钢坯及黑色系期货行情偏弱运行，钢材现货行情震荡整理，目前钢材库存仍处低位，钢厂整体销售压力不大。8月18日 MySpic 钢材价格指数 150.31 点，环比下降 1.3 点，降幅 0.86%。



4、焦炭

山西冶金焦规格品均价(元/吨)			
类型	品种	本期	环比
公路	一级	1962.14	5.87%
	准一级	1883.62	5.28%
	二级	1827.81	6.67%
铁路	一级	2013.89	6.76%
	准一级	1937.52	5.46%
	二级	1873.21	6.63%

本期山西焦炭市场延续涨势，随着环保督查范围扩大至山东、河北地区，焦炭供应短缺状况依旧，焦炭价格迎来第六轮上涨，一级冶金焦已突破两千元。



5、国内冶金煤价格

(1) 主产地

焦煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V20-23A10S1.3G75	1310	0	车板价
柳林	V20-24A9.5S0.7G80	1380	0	车板价
内蒙古	S1	1039	19	出厂价
邯郸	V25A10S0.7G85	1360	20	出厂价
七台河	V23A10S0.3G70	1330	0	车板价

肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V24-28A11S1.3G85	1290	0	车板价
霍州	V30-32A10S1G85	1220	0	车板价
唐山	V28.2A10S0.9G85	1460	50	出厂价

气煤、气肥煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
岢岚	V37-39A11S1G60	700	0	车板价
济宁	V38A8S0.5G65	970	0	车板价
济宁	V40A10S0.8G87	1015	0	车板价

瘦煤、贫瘦煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
古交	V15-18A11S1.3G30	890	0	车板价
长治	V14-16A10S0.5	1030	0	车板价
河津	V16-18A10S0.5G60	1190	0	车板价
邯郸	V18A20S0.3G15	1085	30	车板价

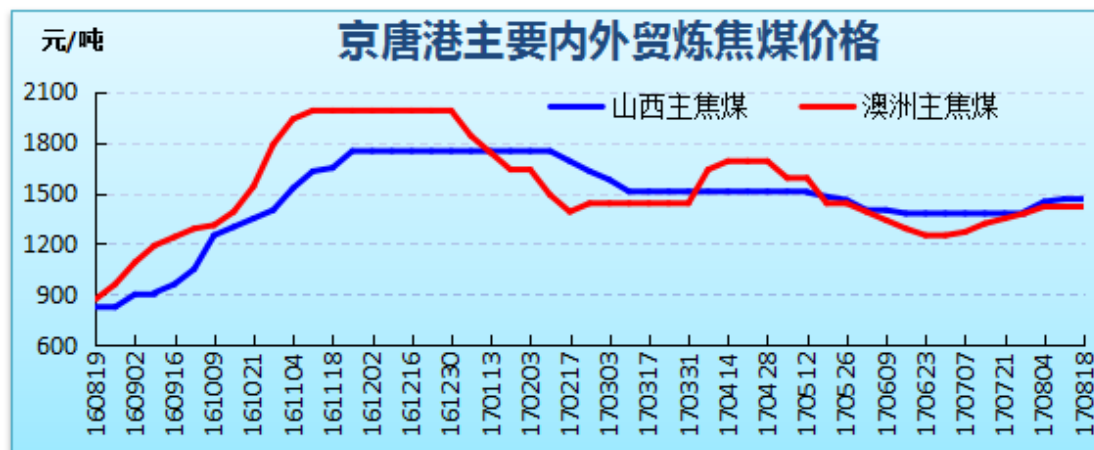
1/3 焦精煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
灵石	V28-31A10S0.6G80	1095	0	车板价
临汾	V32-36A10S1G85	1065	0	车板价
唐山	V30A10S1G85	1290	30	车板价
鹤岗	V33A7S0.6G79	1300	0	车板价

喷吹煤(元/吨)				
产地	质量指标	本期	环比	类型
长治贫瘦	V11-16A11S0.5	910	0	车板价
邯郸贫瘦	V12.5A20S0.3	910	0	车板价
石嘴山贫瘦	V12A12S0.5	520	0	出厂价
阳泉无烟	V9-11A12-13S1	785	0	车板价
永城无烟	V9A11S0.4	1030	0	车板价

(2) 中转港

京唐港内外贸炼焦煤库提价 (元/吨)				
品种	产地	质量指标	价格	环比
主焦煤	山西	A8V25S0.9G85	1475	10
	澳洲	A9V26S0.4G87	1420	0
	俄罗斯	A11V20S0.3G83	1240	0
	加拿大	A9.5V25S0.45G80	1320	0
1/3 焦煤	山西	A11V35S<1G75	1210	30

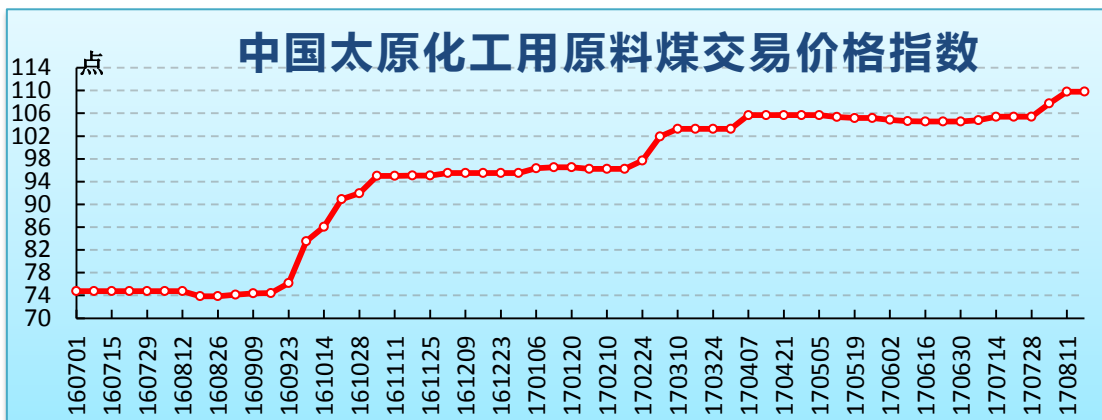
本期京唐港内贸主焦煤价格继续小幅上涨，澳洲比山西同品质主焦煤价格低 55 元/吨。



三、化工煤

1、价格指数

中国太原化工用原料煤价格指数 (点)		
本期	环比	同比
109.82	0.02%	49%



2、尿素

尿素价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东	1500-1510	20 至 70
山西	1420-1470	高端涨 40
河南	1520-1530	30 至 40
河北	1460-1470	10 至 20

本期尿素市场下游需求依旧疲软，不过随着国际尿素价格再次走高，部分尿素企业预收及联储待执行订单数量尚可，企业无较大销售压力，加之原料煤价格坚挺，尿素价格局部小幅反弹。

3、甲醇

甲醇价格(元/吨)		
地区	主流出厂价	环比
山东南部	2280-2290	低端涨 10
山西南部	2000-2120	高端涨 20
石家庄	2250-2280	30
广东港口	2530-2540	40

本周甲醇市场涨幅收窄、行情高位整理，在环保压力下，甲醛、二甲醚、醋酸等传统下游企业停产较多，商家多执行前期合同，厂家库存压力较小、挺价心态较强。

4、国内化工用原料煤

无烟煤价格(元/吨)					
产地	质量指标	品种	本期	环比	类型
沁水	A10V5-6S0.5	中块	1013	0	车板
平定	A16V10S1.5	中块	810	0	车板
焦作	A11V6-8S0.3	中块	1060	0	车板

	A10-12V6-8S0.3	小块	970	0	车板
永城	A11V8-10S<0.4	中块	1050	0	车板
六盘水	A10-12V<8S0.9	小块	1030	30	坑口
万寨港	A13V5-9S≤1	洗中块	1050	0	平仓
	A13V5-9S≤1	洗小块	985	0	平仓

在近期块煤资源供应偏紧、民用煤需求较强等因素支撑下，国内无烟块煤市场继续稳中向好运行，山西、贵州局部地区价格小幅上涨，幅度30元/吨。

四、国际市场

1、国际海运

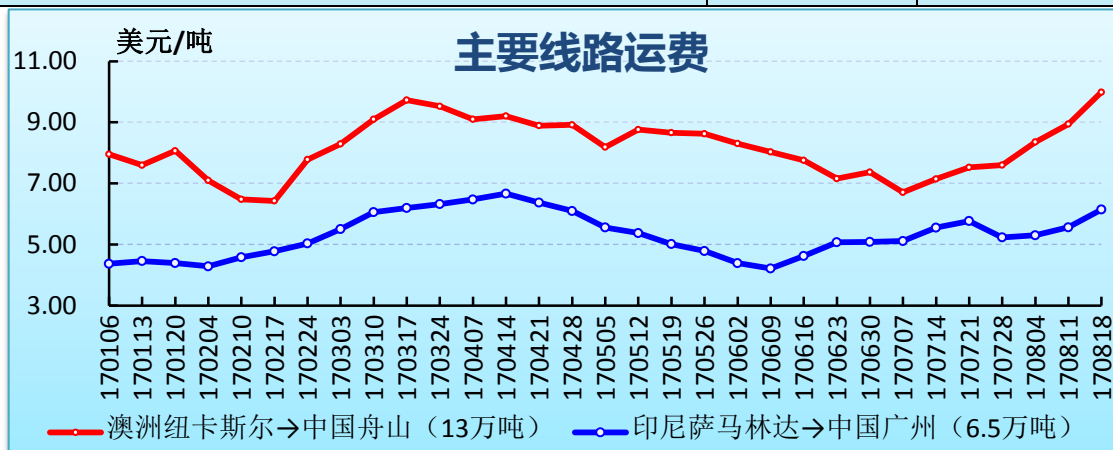
(1)波罗的海指数

波罗的海海运指数(点)			
指数名称	本期	环比	幅度
综合运价指数(BDI)	1260	110	9.6%
海岬型指数(BCI)	2574	561	27.9%
巴拿马型指数(BPI)	1345	89	7.1%
灵便型指数(BSI)	806	47	6.2%

本周国际干散货运输市场成交活跃，海岬型船市场行情火爆，运价大幅上涨。

(2)主要线路运费

主要线路运费(美元/吨)		
航线	本期	环比
澳洲纽卡斯尔→中国舟山 (13万吨)	9.99	1.04
印尼萨马林达→中国广州 (6.5万吨)	6.15	0.59

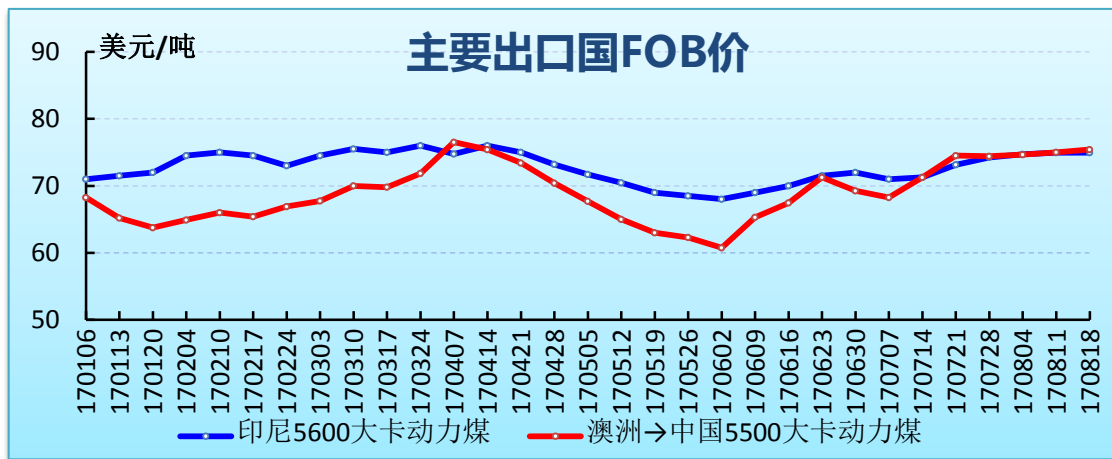
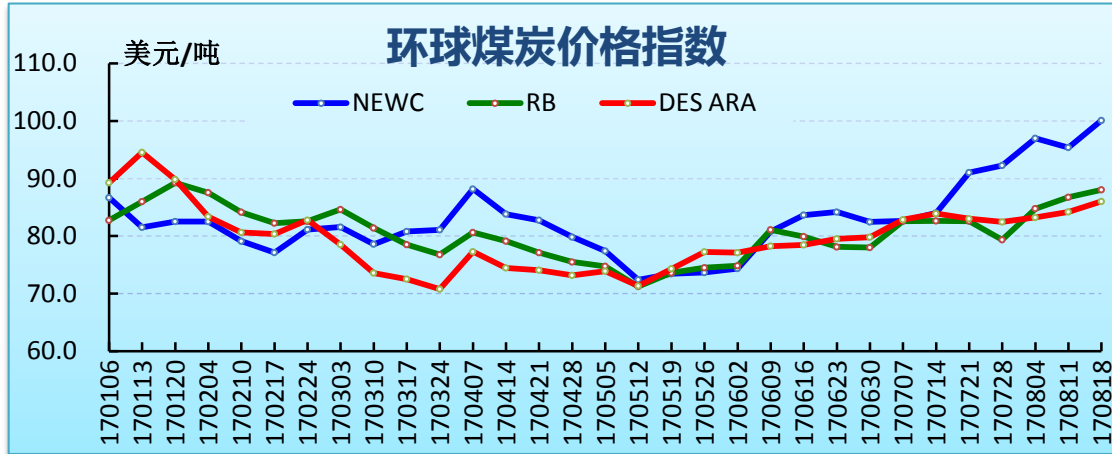


2、国际动力煤

国际动力煤离岸平仓价(美元/吨)				
	港口	热值 (大卡)	本期	环比
环球煤炭 价格指数	纽卡斯尔港	6000	100.1	4.7
	理查德港	6000	88.05	1.3
	欧洲ARA港	6000	86.0	1.8

澳→日韩	纽卡斯尔港	6000	98	2.9
澳→中		5500	75.4	0.4
印尼	加里曼丹	5600	74.95	0

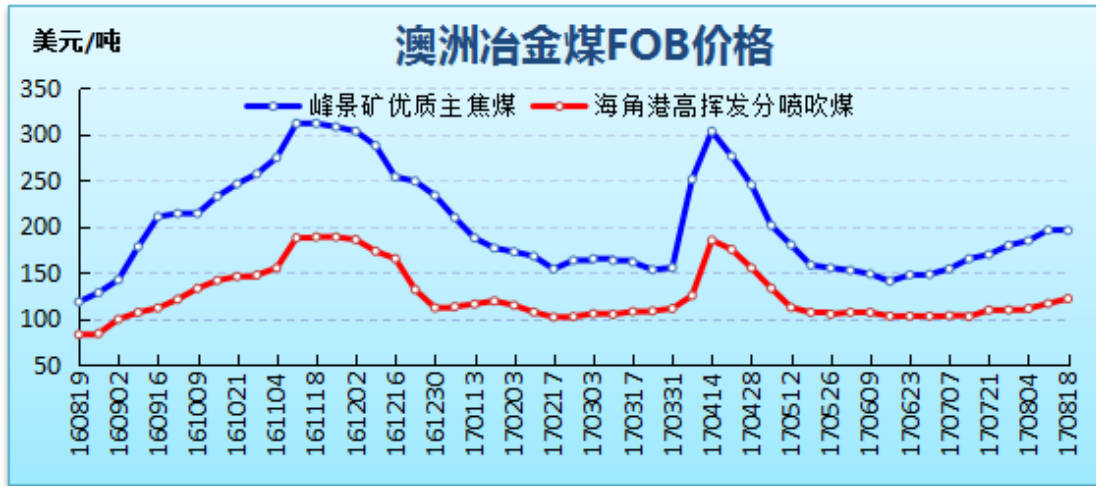
本周在澳洲局部铁路检修及嘉能可煤矿工人持续罢工影响下，澳洲煤货源偏紧，价格上涨，并支撑大西洋地区动力煤价格稳步上扬。



3、国际冶金煤

国际冶金煤离岸平仓价(美元/吨)		
地区品种	本期	环比
澳大利亚峰景优质主焦煤	195.5	-0.50
美国东海岸低挥发焦煤	176.5	-0.50
澳大利亚海角港高挥发喷吹煤	121.7	5.25

本周国际炼焦煤市场运行偏弱，目前9月份行情尚不明朗，终端用户暂持观望态度，澳大利亚优质主焦煤价格略有下降。



(交易中心研究室)